

Talisman International (Luxembourg) S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 3, rue Marcel Fischbach, L- 1547 Luxembourg,

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 29 DECEMBRE 2016

Numéro 16/37.194

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-ninth day of December,
Before the undersigned, Maître Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand
Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Repsol Oil & Gas Canada Inc. Suite 2000, 888 - 3rd Street S.W.
Calgary AB T2P 5C5, Canada, with company number 753029-3 (**Repsol Oil & Gas**),
here represented by Peggy Simon, employee, with professional address in L-6475
Echternach, 9, Rabatt, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on
behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the
present deed to be filed together with it with the registration authorities.

Repsol Oil & Gas, is the sole shareholder (the **Sole Shareholder**), representing
the entire share capital of **Talisman International (Barbados) Inc.**, a company
incorporated and organised under the laws of Barbados, having its registered office at
JLT Towner Management (Barbados) Ltd., 1st Floor, Limegrove Centre, Holetown, St.
James Barbados, Barbados, registered with the Corporate Affairs and Intellectual
Property Office in Barbados under number 24016 (the **Company**).

The appearing party, represented as set out above, has requested the
undersigned notary to record the following:

- I. the Sole Shareholder represents the entire share capital of the Company;
- II. the Company's capital is presently set at seventy six million five hundred
eight thousand two hundred sixteen United States dollars (USD 76,508,216.-),
represented by 111,048,216 shares in registered form, with no nominal value;
- III. that by resolutions validly adopted by the Sole Shareholder on December
9, 2016, acting in accordance with the articles of association of the Company, the
Company duly resolved to transfer its registered office, principal place of establishment,
central administration and effective place of management from Barbados, to the city of
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as from the date hereof without the
Company being dissolved but to the contrary with full corporate and legal continuance.
All formalities required under applicable laws to give effect to those resolutions have
been duly performed. A copy of said resolutions shall remain annexed to the present

deed;

IV. that:

(a) a balance sheet of the Company, as of 29 December 2016 (the **Balance Sheet**), shows that the net assets of the Company correspond at least to the value of the subscribed and paid-up share capital of the Company, which is equal to seventy six million five hundred eight thousand two hundred sixteen United States dollars (USD 76,508,216) and has not been reduced below this amount as a result of losses; and

(b) a certificate of the management of the Company dated 29 December 2016, confirms that the Balance Sheet gives a true and fair view of the Company's financial situation as of the date hereof.

A copy of the Balance Sheet and such certificate, after having been signed *ne varietur* by the undersigned notary and the proxyholder acting on behalf of the appearing party, shall remain attached to the present deed and shall be filed with such deed with registration authorities;

V. that the agenda of the Meeting is as follows:

(a) transfer of the Company's registered office, principal establishment, central administration and effective place of management from Barbados to the Grand Duchy of Luxembourg, with effect as from the date of the Meeting, without the Company being dissolved but, on the contrary, with full corporate and legal continuance;

(b) adoption by the Company of the legal form of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) with the name Talisman International (Luxembourg) S.à r.l., and acceptance of Luxembourg nationality arising from the transfer of the Company's registered office, principal establishment, central administration and effective place of management to the Grand Duchy of Luxembourg;

(c) acknowledgement of the Company's opening balance sheet and confirmation of the description and the amount of all its assets and liabilities and its paid-up issued share capital;

(d) amendment and complete restatement of the Company's articles of association to bring them into accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, as a consequence of the Company becoming a Luxembourg law governed company subject to the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August, 1915, as amended;

(e) acknowledgment of the resignation of the Company's current directors, officers, and alternate directors and granting of discharge to them, for the performance of their duties;

(f) appointment of new managers;

(g) establishment of the Company's registered office, principal establishment, central administration and effective place of management at 3, rue Marcel Fischbach, L- 1547 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

(h) appointment of Hanno Carel Vrolijk as the person authorised to perform in the Grand Duchy of Luxembourg any acts and formalities in connection with the Company moving its registered office, principal place of establishment, central administration and effective place of management from Barbados to the Grand-Duchy of Luxembourg, including the registration of the Company with the Luxembourg Register of Commerce and Companies and the execution of any and all documents,

deeds which may be deemed useful or necessary in connection thereto;

(i) appointment of any employee of JLT Towner Management (Barbados) Ltd., each acting under his/her sole signature as authorised person to perform in Barbados any acts and formalities in connection with the Company moving its registered office, principal place of establishment, central administration and effective place of management from Barbados to the Grand-Duchy of Luxembourg; and

(j) miscellaneous.

VI. that the Meeting has taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to transfer the registered office, principal establishment, central administration and effective place of management of the Company from Barbados to the Grand Duchy of Luxembourg with immediate effect, without the Company being dissolved but on the contrary with full corporate and legal continuance.

The Sole Shareholder further declares that all formalities required under the laws of Barbados to give effect to such transfer have been duly performed.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves that the Company adopts the form of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) with the name Talisman International (Luxembourg) S.à r.l., accepts the Luxembourg nationality arising from the transfer of the registered office, principal establishment, central administration and effective place of management of the Company to Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and shall as from the date of the present deed be subject to the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to approve the Company's interim balance sheet as at 29 December 2016, confirming that the net asset value of the Company amounts to at least the value of the share capital (including share premium if any) of the Company.

The Sole Shareholder records that the description and the amount of the assets and liabilities of the Company are as detailed in the aforementioned balance sheet.

The Sole Shareholder states that all the assets and liabilities of the Company, without limitation, remain in the sole ownership of the Company, which continues to own all its assets and continues to be liable in respect of all its liabilities and commitments.

The Sole Shareholder resolves to set the share capital of the Company at seventy six million five hundred eight thousand two hundred sixteen United States dollars (USD 76,508,216.-).

FOURTH RESOLUTION

As a result of the foregoing resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend and completely restate the articles of association of the Company so as to conform them to Luxembourg laws.

The restated articles of association of the Company shall read as follows:

I. NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION

Art.1. Name

The name of the company is “Talisman International (Luxembourg) S.à r.l.” (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**), and these articles of incorporation (the **Articles**).

Art.2. Registered office

2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers, which may amend the Articles accordingly.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art.3. Corporate object

3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form whether by private or public offer. It may issue notes, bonds and any kind of private or public debt securities. It may issue equity securities by way of private placement only. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency

exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

Art.4. Duration

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company may have one or several shareholders with a maximum of one hundred (100) shareholders. In the event that the number of shareholders of the Company exceeds one hundred (100), the Company shall have one (1) year from the date on which such limit is exceeded to convert into another legal form.

4.3. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the shareholders of the Company adopted in accordance with article 17.1. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

II. CAPITAL – SHARES

Art.5. Capital

5.1. The share capital is set at seventy six million five hundred eight thousand two hundred sixteen United States dollars (USD 76,508,216.-), represented by 111,048,216 shares in registered form, without nominal value.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

5.3. The Company may repurchase its own shares within the limits prescribed by Law and may hold such repurchased shares in treasury, or alternatively cancel such shares held in treasury. The board of managers is authorised to cancel any such shares held in treasury and to proceed with the applicable capital reduction in its discretion. In such a case, the board of managers shall record the share capital decrease by way of a notarial deed. The deed must be drawn up within one month of the cancellation and capital decrease so decided by the board of managers. The voting and financial rights attached to any shares held in treasury are suspended for so long as the Company holds them in treasury.

5.4. The Company may maintain a general share premium account. Any share premium paid in respect of any shares upon their issuance (and not allocated specifically to a specific class of shares, if any), shall be allocated to such general share premium account of the Company. The amount of the said general share premium account will constitute freely distributable reserves of the Company. To the extent the share capital is divided into several classes of shares, the Company may maintain separate share premium accounts per class. Any share premium paid and specifically allocated to any individual class will be allocated to such class share premium account and only distributable on such class of shares.

5.5. The Company may maintain a general special equity reserve account (account 115 « *apport en capitaux propres non rémunérés par des titres* » of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009). The amount of said general special equity reserve account will constitute freely distributable reserves of the Company. To the extent the Company has several classes

of shares, the Company may maintain separate special equity reserve accounts per class. Any amount paid and specifically allocated to any individual class will be allocated to such class special equity reserve account and only distributable on such class of shares. To the extent not specifically allocated to any individual class, any amounts otherwise allocated to the special equity reserve account shall be deemed as allocated to the general special equity reserve account

Art.6. Shares

6.1. The shares are indivisible towards the Company which recognises only one (1) owner per share. Joint share owners must appoint a sole person as their representative towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to a joint owned share, except for relevant information rights, until a sole person has been appointed as the owner of the share towards the Company.

6.2. The shares are freely transferable between shareholders.

6.3. When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.

6.4. When the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (*inter vivos*) to third parties is subject to prior approval by shareholders representing at least half of the shares of the Company.

6.5. If a shareholder intends to transfer one or more shares to a third party, such transferring shareholder must send a notice of the proposed transfer to the Company and such transfer will be subject to the provisions of articles 6.6 to 6.12 of these Articles.

6.6. If the proposed transfer is not approved by shareholders representing at least half of the shares of the Company or if the Company has refused to approve the transfer in accordance with the Law, the shareholders may, within three (3) months from the date of refusal, acquire the share(s) or procure the acquisition of the share(s), at a price determined in accordance with article 6.8 of these Articles, save in the circumstance where the transferring shareholder decides to forego the transfer. Upon request of the manager(s), the three (3) month period can be extended by the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings, it being understood that such extension shall not exceed six (6) months.

6.7. The Company may, within the same timeframe as set forth in article 6.6 above and with the consent of the transferring shareholder, decide to (i) reduce its share capital by an amount corresponding to the nominal value of the relevant share(s) and (ii) repurchase such shares at a price determined in accordance with articles 6.8 of these Articles.

6.8. For the purposes of articles 6.6 and 6.7 above, the transfer price or redemption price shall correspond to the fair market value of the shares as determined in good faith by the Board.

6.9. If following the expiry of the period referred to in articles 6.6 and 6.7 above, neither the existing shareholders have acquired the shares nor the Company has repurchased the share(s), the transferring shareholder may freely sell his shares to the proposed new shareholder(s) at the transfer price and under the conditions which

were notified to the Company.

6.10. A share transfer shall only be binding on the Company or third parties following notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

6.11. For all other matters, reference is made to article 189 and 190 of the Law.

6.12. A register of shareholders shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

III. MANAGEMENT – REPRESENTATION

Art.7. Appointment and removal of managers

7.1. The Company shall be managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders representing more than half of the Company's share capital, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders representing more than half of the Company's share capital.

Art.8. Board of managers

If several managers are appointed, they shall constitute the board of managers (the **Board**). The shareholders may decide to appoint managers of two different classes, i.e. one or several class A managers and one or several class B managers.

8.1. Powers of the board of managers

(i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

(iii) The Board is authorised to delegate the day-to-day management, and the power to represent the Company in this respect, to one or more managers, directors or other agents, whether shareholders or not, acting either individually or jointly, in accordance with the Law.

8.2. Procedure

(a) The Board shall meet at the request of any two (2) managers, at the place indicated in the convening notice, which in principle shall be in Luxembourg.

(b) Written notice of any Board meeting shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(c) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(d) A manager may grant to another manager a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(e) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the managers present or represented, provided that if the shareholders

have appointed one or several class A managers and one or several class B managers, at least one (1) class A manager and one (1) class B manager votes in favour of the resolution. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson of the meeting or, if no chairperson has been appointed, by all the managers present or represented.

(f) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(i) Circular resolutions signed by all the managers (**Managers' Circular Resolutions**) shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

8.3. Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any class A manager and any class B manager.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated by the Board.

Art.9. Sole manager

If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board, the managers or any manager are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

Art.10. Liability of the managers

The managers shall not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

Art.11. Conflict of interests

11.1 In the event that any manager or officer of the Company has a financial interest which opposes that of the Company in any transaction of the Company, such manager or officer shall make known to the Board such financial interest, and such declaration shall be recorded in the minutes of the Board meeting. The relevant manager shall not consider or vote upon any such transaction. Such conflict of interest shall be reported to the next succeeding meeting of the shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

11.2 Notwithstanding the above, no day-to-day transactions entered into under normal conditions, as well as no contract or other transaction between the Company and any other company shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the managers or officers of the Company is interested in, or is a manager, director, associate, officer or employee of such other company. Any manager or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business

IV. SHAREHOLDER(S)

Art.12. General meetings of shareholders and shareholders' written resolutions

12.1. Powers and voting rights

(i) Unless resolutions are taken in accordance with article 12.1(ii), resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a **General Meeting**).

(ii) If the number of shareholders of the Company does not exceed sixty (60), resolutions of the shareholders (save for a resolution amending the Articles) may be adopted in writing (**Written Shareholders' Resolutions**).

(iii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

12.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board. The Board must convene a General Meeting following a request from shareholders representing more than half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) The shareholders may vote at any general meeting by means of voting forms provided by the Company which voting forms must contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box. Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour, or (ii) a vote against the proposed resolutions, or (iii) an abstention, are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received at the latest 24 hours before the holding of the General Meeting to which they relate.

(iv) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

(v) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(vi) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(vii) A shareholder may participate in any General Meeting by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting. In such case, at least one (1) shareholder or his proxy shall be physically present at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.

(viii) An attendance list must be kept at all General Meetings.

(ix) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not

reached at the first General Meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second General Meeting and the resolutions shall be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(x) The Board may suspend the voting rights of any shareholder in breach of its obligations as described by these Articles or any relevant agreement which may be entered into among the Company and the shareholders from time to time (if any).

(xi) A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights by means of formal waiver of its rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver must be recognized by the Company upon notification.

(xii) In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 12.2(x) or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 12.2(xi), such shareholders may attend any General Meeting but the shares they hold shall not be taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the General Meetings or to determine if written resolutions have been validly adopted.

(xiii) The Company shall recognize any voting arrangements agreed in any agreement which may be entered into among the Company and the shareholders from time to time (if any), to the extent that such voting arrangements are not in conflict with the provisions of article 195bis of the Law.

(xiv) The Articles may only be amended and the nationality of the Company may only be changed with the consent of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(xv) Any increase in a shareholder's commitment to the Company shall require the unanimous consent of the shareholders.

(xvi) When resolutions are to be adopted in writing, the Board shall send the text of such resolutions to all the shareholders. The shareholders shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board. Each manager shall be entitled to count the votes. Written Shareholders' Resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth above and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the timeline fixed by the Board.

Art.13. Sole shareholder

When the number of shareholders is reduced to one (1).

(i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;

(ii) any reference in the Articles to the shareholders, the General Meeting, or the Written Shareholders' Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the sole shareholder's resolutions, as appropriate; and

(iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

V. ANNUAL ACCOUNTS – SUPERVISION - ALLOCATION OF PROFITS

Art.14. Financial year and approval of annual accounts

14.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

14.2. Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss accounts, together with, to the extent required by law, an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by its manager(s) and shareholders to the Company.

14.3. Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.

14.4. The balance sheet and profit and loss accounts must be approved in the following manner:

- (i) if the number of shareholders of the Company does not exceed sixty (60), within six (6) months following the end of the relevant financial year either (a) at the annual General Meeting (if held) or (b) by way of Written Shareholders' Resolutions; or
- (ii) if the number of shareholders of the Company exceeds sixty (60), at the annual General Meeting.

14.5. If the number of shareholders of the Company exceeds sixty (60), the annual General Meeting shall be held within the Grand-Duchy of Luxembourg, as specified in the notice, within six (6) months following the end of the relevant financial year.

Art.15. Auditors

15.1. In case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders, the Company's operations shall be supervised by one or more supervisory auditors (*commissaires*). The General Meeting shall appoint the supervisory auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their office. A supervisory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause, by the General Meeting. The supervisory auditor(s) have an unlimited right of permanent supervision and control of all transactions of the Company

15.2. The General Meeting may choose to appoint one or more statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) in which case the institution of the supervisory auditor(s) is no longer required. A statutory auditor, if appointed, may only be removed by the General Meeting for cause or with his approval.

Art.16. Allocation of profits

16.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the **Legal Reserve**). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

16.2. The shareholders shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

16.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

- (i) the Board must draw up interim accounts;
- (ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried

forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;

(iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and

(iv) the supervisory auditor or the statutory auditor, if any, verifies that the above conditions have been duly fulfilled.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, such difference shall be considered as an advance on the next dividend.

16.4. To the extent any final dividend is declared and paid and does not correspond to profits actually earned in the applicable financial year, the Board has the right to claim the reimbursement of dividends not corresponding to profits actually earned and the shareholders must immediately refund the excess to the Company if so required by the Board.

VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

17.1 The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of half of the shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

17.2 The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

VII. GENERAL PROVISIONS

18.1. Notices and communications may be made or waived, Managers' Circular Resolutions and Written Shareholders Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

18.2. Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

18.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Written Shareholders' Resolutions, as the case may be, may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

18.4. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to acknowledge the resignation, effective as from the date hereof, of the directors, officers, and alternative directors in office prior to the Company's transfer from Barbados to the Grand Duchy of Luxembourg from their respective positions in the Company and to grant them full discharge for the performance of their duties as from the date of their respective appointment as directors, officers or alternative directors of the Company until the date of their

resignation.

SIXTH RESOLUTION

The Sole Shareholder further resolves to appoint:

the following persons as Class A managers of the Company for an indefinite period:

- Hanno Carel Vrolijk, born on 10 February, 1975 in Gravenhage, The Netherlands with professional address at Koninginnegracht 19, 2514 AB The Hague, The Netherlands;

- Peter James Dorey, born on 20 December 1965, in Middleton, Canada, with professional address at 2000, 888 – 3rd Street SW Calgary, Alberta, Canada, T2P 5C5, as Class A Manager, and

the following persons as Class B managers of the Company for an indefinite period:

- Veronique Gillet, born on October 18, 1961 in Arlon, Belgium, residing at 58, rue Glesener, L-1630 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as Class B Manager; and

- Michael M. Vareika, born on May 24, 1960 in Brussels, Belgium, residing at 8, rue Killebiere, L-5762 Hassel, Grand Duchy of Luxembourg, as Class B Manager.

SEVENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to establish the Company's registered office, principal establishment, central administration and effective place of management at 3, rue Marcel Fischbach, L-1547 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

EIGHTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to appoint of Hanno Carel Vrolijk, as the person authorised to perform in the Grand Duchy of Luxembourg any acts and formalities in connection with the Company moving its registered office, principal place of establishment, central administration and effective place of management from Barbados to the Grand-Duchy of Luxembourg, including the registration of the Company with the Luxembourg Register of Commerce and Companies and the execution of any and all documents, deeds which may be deemed useful or necessary in connection thereto.

NINTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to appoint any employee of JLT Towner Management (Barbados) Ltd., each acting under his/her sole signature, as the person authorised to perform in Barbados, any acts and formalities in connection with the Company moving its registered office, principal place of establishment, central administration and effective place of management from Barbados to the Grand-Duchy of Luxembourg, including the deregistration of the Company with the Registrar of Companies of Barbados and the execution of any and all documents, deeds which may be deemed useful or necessary in connection thereto.

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the Sole Shareholder, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of discrepancies, the English text prevails.

This notarial deed is drawn up in Echternach, on the date stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it with the Sole Shareholder's authorised representative.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :

L'an deux mille seize, le vingt-neuvième jour de décembre,

Par-devant le soussigné, Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg.

A COMPARU :

Repsol Oil & Gas Canada Inc. dont l'adresse se situe à Suite 2000, 888 - 3rd Street S.W. Calgary AB T2P 5C5, Canada, et dont le numéro d'immatriculation est le 753029-3 (**Repsol Oil & Gas**),

ici représentée par Peggy Simon, employée, de résidence professionnelle à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et par le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

Repsol Oil & Gas, est l'associé unique (l'**Associé Unique**), représentant l'intégralité du capital social de **Talisman International (Barbados) Inc.**, une société constituée sous et régie par le droit de La Barbade, dont le siège social se situe à JLT Towner Management (Barbados) Ltd., 1st Floor, Limegrove Centre, Holetown, St. James Barbados, La Barbade, immatriculée auprès du bureau des affaires commerciales et de la propriété intellectuelle (*Corporate Affairs and Intellectual Property Office*) à La Barbade sous le numéro 24016 (la **Société**).

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit :

- I. l'Associé Unique représente l'intégralité du capital de la Société ;
- II. le capital de la Société s'élève actuellement à soixante-seize millions cinq cent huit mille deux cent seize dollars américains (USD 76.508.216,-) représenté par 111.048.216 parts sociales sous forme nominative, sans valeur nominale ;
- III. que conformément aux résolutions valablement prises par l'Associé Unique en date du 9 décembre 2016, agissant conformément aux statuts de la Société, la Société a régulièrement décidé de transférer son siège social, son principal établissement, son d'administration centrale, et son lieu de gestion effective, de La Barbade vers la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec effet à compter de la date des présentes, sans que la Société ne soit dissoute, mais au contraire avec pleine continuation de sa personnalité juridique. Toutes les formalités exigées par le droit applicable visant à donner effet auxdites résolutions ont été valablement accomplies. Une copie desdites résolutions restera annexée au présent acte ;
- IV. que :
 - (a) un bilan de la Société au 29 décembre 2016 (le **Bilan**), montre que les actifs nets de la Société correspondent, au minimum, à la valeur du capital social souscrit et libéré de la Société qui s'élève à soixante-seize millions cinq cent huit mille deux cent seize dollars américains (USD 76.508.216,-), et n'a pas été ramené en deçà de ce montant en raison de pertes, et
 - (b) un certificat de la gérance de la Société daté du 29 décembre 2016,

confirme que le Bilan donne une image exacte et fidèle de la situation financière de la Société à la date des présentes.

Une copie du Bilan et ledit certificat, après avoir été signés *ne varietur* par le notaire instrumentant et par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante, resteront annexés au présent acte pour l'enregistrement auprès des autorités compétentes.

V. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé de la manière suivante :

(a) transfert du siège social, du principal établissement, de l'administration centrale et du lieu de gestion effective de la Société de La Barbade vers le Grand-Duché de Luxembourg, avec effet à compter de la date de l'Assemblée, sans que la Société ne soit dissoute, mais au contraire avec pleine continuation de sa personnalité juridique ;

(b) adoption par la Société de la forme juridique d'une société à responsabilité limitée sous la dénomination de Talisman International (Luxembourg) S.à r.l., et acceptation de la nationalité luxembourgeoise découlant du transfert du siège social, du principal établissement, de l'administration centrale et du lieu de gestion effective de la Société vers le Grand-Duché de Luxembourg ;

(c) prise d'acte du bilan d'ouverture de la Société et confirmation de la description et du montant de tous ses actifs et passifs et de son capital social émis et libéré ;

(d) modification et complète reformulation des statuts de la Société afin de les rendre conformes au droit du Grand-Duché de Luxembourg, du fait que la Société devienne une société régie par le droit luxembourgeois soumise à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée ;

(e) prise d'acte de la démission des administrateurs, dirigeants, et administrateurs suppléants actuels de la Société, et octroi de décharge à leur endroit, pour l'accomplissement de leurs fonctions ;

(f) désignation de nouveaux gérants ;

(g) établissement du siège social, du principal établissement, de l'administration centrale et du lieu de gestion effective de la Société au 3, rue Marcel Fischbach, L- 1547 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ;

(h) désignation de Hanno Carel Vrolijk comme personne autorisée à l'effet d'accomplir au Grand-Duché de Luxembourg toute action et formalité concernant le déplacement du siège social, du principal établissement, de l'administration centrale et du lieu de gestion effective de la Société de La Barbade vers le Grand-Duché de Luxembourg, y compris l'inscription de la Société auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, et de signer tous les documents et actes qui pourraient être utiles ou nécessaires audit déplacement ;

(i) désignation de tout employé de JLT Towner Management (Barbados) Ltd., chacun agissant sous sa seule signature, en qualité de personne autorisée à l'effet d'accomplir à La Barbade toute action et formalité concernant le déplacement du siège social, du principal établissement, de l'administration centrale et du lieu de gestion effective de la Société de La Barbade vers le Grand-Duché de Luxembourg ; et

(j) divers.

VI. que l'Assemblée a pris les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique décide de transférer le siège social, le principal établissement, l'administration centrale et le lieu de gestion effective de la Société, de La Barbade vers le Grand-Duché de Luxembourg, avec effet immédiat, sans que la Société soit dissoute, mais au contraire avec pleine continuation de sa personnalité juridique.

L'Associé Unique déclare en outre que toutes les formalités exigées en vertu du droit de La Barbade afin de rendre ledit transfert effectif ont été dument accomplies.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide que la Société adopte la forme juridique d'une société à responsabilité limitée sous la dénomination de Talisman International (Luxembourg) S.à r.l., et accepte la nationalité luxembourgeoise découlant du transfert du siège social, du principal établissement, de l'administration centrale et du lieu de gestion effective de la Société vers Luxembourg, le Grand-Duché de Luxembourg, et qu'à compter de la date du présent acte soit soumise au droit du Grand-Duché de Luxembourg.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'approuver le bilan intérimaire de la Société au 29 décembre 2016, confirmant que la valeur nette d'inventaire de la Société s'élève au moins à la valeur du capital social (y compris la prime d'émission, le cas échéant) de la Société.

L'Associé Unique note que la description et le montant des actifs et passifs de la Société sont précisés dans le bilan susmentionné.

L'Associé Unique déclare que tous les actifs et passifs de la Société, sans restrictions, demeurent la propriété unique de la Société, qui continue de détenir tous ses actifs, et continue d'être responsable de toutes ses dettes et de tous ses engagements.

L'Associé Unique décide de fixer le capital social de la Société à soixante-seize millions cinq cent huit mille deux cent seize dollars américains (USD 76.508.216,-).

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'Associé Unique décide de modifier et reformuler complètement les statuts de la Société afin de les rendre conformes au droit luxembourgeois.

Les statuts reformulés de la Société ont la teneur suivante :

I. DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – OBJET– DUREE

Art.1. Dénomination

Le nom de la société est « Talisman International (Luxembourg) S.à r.l. » (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**).

Art.2. Siège social

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du conseil de gérance, qui peut modifier les Statuts en conséquence.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

Art.3. Objet social

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et tous instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit par voie d'offre privée ou publique. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres de dette privée ou publique. Elle peut émettre des titres représentatifs de fonds propres uniquement par voie de placement privé. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées, ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques, tous les moyens légaux, et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, servent ou se rapportent à son objet social.

Art.4. Durée

4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société peut avoir un ou plusieurs associés avec un maximum de cent (100) associés. Au cas où le nombre d'associés vient à dépasser la limite de cent (100), la Société disposera d'un délai d'un (1) an à compter de la date à laquelle cette

limite aura été dépassée pour être transformée.

4.3. La Société peut être dissoute à tout moment par une résolution des associés de la Société adoptée de la manière précisée à l'article 17.1. La Société n'est pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

II. CAPITAL – PARTS SOCIALES

Art.5. Capital

5.1. Le capital social est fixé à soixante-seize millions cinq cent huit mille deux cent seize dollars américains (USD 76.508.216,-), représente par 111.048.216 parts sociales sous forme nominative, sans valeur nominale.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

5.3. La Société peut racheter ses propres parts sociales dans les limites prévues par la Loi et peut détenir ces parts sociales rachetées en portefeuille ou, alternativement, les annuler. Le conseil de gérance est autorisé à annuler lesdites parts sociales et à procéder à sa discrétion à la réduction de capital afférente. Dans un tel cas, le conseil de gérance acte la réduction de capital social par acte notarié. L'acte doit être dressé dans le mois de l'annulation et de la réduction de capital social ainsi décidées par le conseil de gérance. Les droits de vote et droits financiers liés à toutes parts sociales détenues en portefeuille sont suspendus pendant la durée de leur détention en portefeuille.

5.4. La Société peut maintenir un compte de prime d'émission général. Toute prime d'émission libérée lors de l'émission de parts sociales (qui n'est pas affecté spécifiquement à une classe particulière de parts sociales, le cas échéant) sera affectée à ce compte de prime d'émission général de la Société. Le montant dudit compte de prime d'émission général constituera des réserves librement distribuables de la Société. Dans la mesure où le capital social est divisé en plusieurs parts sociales, la Société peut maintenir des comptes de prime d'émission par classe séparés. Toute prime libérée et spécifiquement affectée à une classe particulière sera affectée au compte de prime d'émission de cette classe et distribuable uniquement aux parts sociales de ladite classe.

5.5. La Société peut maintenir un compte spécial de réserve en capitaux propres général (compte 115 « apport en capitaux propres non rémunérés par des titres » du Plan Comptable Normalisé Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009). Le montant de ce compte spécial de réserve en capitaux propres général constituera des réserves librement distribuables de la Société. Dans la mesure où la Société dispose de plusieurs classes de parts sociales, la Société peut maintenir des comptes spéciaux de réserve en capitaux propres par classe séparés. Toute prime libérée et spécifiquement affectée à une classe particulière sera affectée au compte spécial de réserve en capitaux propres de cette classe et distribuable uniquement aux parts sociales de cette classe. Dans la mesure où il n'est pas spécifiquement affecté à une classe particulière, tout montant autrement affecté au compte spécial de réserve en capitaux propres est réputé être affecté au compte spécial de réserve en capitaux propres général.

Art.6. Parts sociales

6.1. Les parts sociales sont indivisibles vis-à-vis de la Société qui ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale. Les copropriétaires doivent désigner une personne unique qui les représente auprès de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits afférents à une part sociale détenue en copropriété à l'exclusion du droit à l'information jusqu'à ce qu'une personne unique soit désignée comme propriétaire de la part sociale vis-à-vis de la Société.

6.2. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

6.3. Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

6.4. Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (*inter vivos*) à des tiers est soumise à l'agrément préalable des associés représentant la moitié au moins des parts sociales de la Société.

6.5. Si un associé envisage de céder une ou plusieurs parts sociales à un tiers, cet associé cédant doit envoyer un avis notifiant la cession proposée à la Société et ladite cession sera soumise aux stipulations des articles 6.6 à 6.12 des présents Statuts.

6.6. Si la cession proposée n'est pas approuvée par les associés représentant la moitié au moins des parts sociales de la Société, ou si la Société a refusé d'approuver la cession conformément à la Loi, les associés peuvent, dans les trois (3) mois à compter de ce refus, acquérir ou faire acquérir la/les part(s) sociale(s) à un prix fixé conformément à l'article 6.8 des présents Statuts, sauf si l'associé cédant renonce à la cession de ses parts sociales. A la requête du/des gérant(s), le délai de trois (3) mois peut être prolongé par le magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, sans que cette prolongation puisse dépasser six (6) mois.

6.7. La Société peut, dans un délai identique à celui précisé au point 6.6. ci-dessus, et avec le consentement de l'associé cédant, décider de (i) réduire son capital social d'un montant correspondant à la valeur nominale de(s) part(s) sociale(s) concernée(s) et (ii) racheter lesdites parts sociales à un prix fixé conformément à l'article 6.8 des présents Statuts.

6.8. Aux fins des articles 6.6 et 6.7 ci-dessus, le prix de cession ou le prix de rachat correspond à la juste valeur de marché des parts sociales telle que déterminée de bonne foi par le Conseil.

6.9. Si à l'expiration du délai mentionné aux articles 6.6 et 6.7 ci-dessus, la (les) part(s) sociale(s) n'a(ont) ni été(s) acquise(s) par les associés existants, ni été(s) rachetée(s) par la Société, alors l'associé cédant pourra librement vendre ses parts sociales au(x) nouvel(aux) associé(s) proposé(s) au prix de cession et dans les conditions notifiées à la Société.

6.10. Une cession de parts sociales ne sera opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

6.11. Pour tous les autres points, il est fait référence aux articles 189 et 190 de la Loi.

6.12. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à

la demande de chaque associé.

III. GESTION – REPRESENTATION

Art.7. Nomination et révocation des gérants

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérant(s) nommés par une résolution des associés, représentant plus de la moitié du capital social qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être des associés.

7.2. Les gérants sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une résolution des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Art.8. Conseil de gérance

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent le conseil de gérance (le **Conseil**). Les associés peuvent décider de nommer des gérants de deux différentes classes, à savoir un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B.

8.1. Pouvoirs du conseil de gérance

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour accomplir et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Le Conseil peut déléguer des pouvoirs spéciaux ou limités pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents.

(iii) Le Conseil est autorisé à déléguer la gestion journalière, ainsi que le pouvoir de représentation de la Société à cet effet, à un ou plusieurs gérants, administrateurs et autres agents, associés ou non, agissant individuellement ou conjointement, conformément à la Loi.

8.2. Procédure

(a) Le Conseil se réunit sur convocation de deux (2) gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, sera au Luxembourg.

(b) Une convocation écrite de toute réunion du Conseil est donnée à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence seront mentionnées dans la convocation à la réunion.

(c) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(d) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(e) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à la condition que lorsque les associés ont nommé un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B, au moins un (1) gérant de classe A et un (1) gérant de classe B votent en faveur de la décision. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été

nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

(f) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(g) Les résolutions circulaires signées par tous les gérants (les **Résolutions Circulaires des Gérants**) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

8.3. Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par les signatures conjointes de tout gérant de classe A et de tout gérant de classe B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

Art.9. Gérant unique

Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants, ou à tout gérant, doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

Art.10. Responsabilité des gérants

Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

Art.11. Conflit d'intérêts

11.1. Dans l'éventualité où un gérant ou un agent de la Société a un intérêt financier qui s'oppose à celui de la Société dans toute transaction de la Société, ledit gérant ou agent concerné en informera le Conseil et cette déclaration sera consignée dans le procès-verbal de la réunion du Conseil. Le gérant concerné ne délibérera ni ne prendra part au vote relatif à ladite transaction. Ledit conflit d'intérêts sera rapporté à la première prochaine assemblée des associés avant qu'elle ne statue sur tout autre point.

11.2. Nonobstant ce qui précède, aucune transaction journalière conclue dans des conditions normales, ni aucun contrat ou autre transaction entre la Société et toute autre société ne sera impactée ou invalidée par le fait qu'un ou plusieurs des gérants ou agents de la Société aient un intérêt, soient gérant, administrateur, associé, agent ou employé de cette autre société. Tout gérant ou agent de la Société qui serait administrateur, agent ou employé d'une société ou d'une entreprise avec laquelle la Société signerait un contrat ou s'engagerait autrement en affaires, ne sera pas, du fait de son affiliation avec cette autre société ou entreprise, empêché de délibérer et de voter ou d'agir sur les points en rapport avec ces contrats ou autres affaires.

IV. ASSOCIE(S)

Art.12. Assemblées générales des associés et résolutions écrites des associés

12.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Sauf lorsque des résolutions sont adoptées conformément à l'article 12.1(ii), les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (chacune une **Assemblée Générale**).

(ii) Si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas soixante (60), les résolutions des associés (à l'exception des résolutions modifiant les Statuts) peuvent être adoptées par écrit (**Résolutions Ecrites des Associés**).

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

12.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les associés peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil. Le Conseil doit convoquer une Assemblée Générale à la demande des associés représentant plus de la moitié du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Les associés peuvent voter à toute assemblée générale par des formulaires de vote fournis par la Société, lesquels formulaires devant faire au moins apparaître le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises aux associés ainsi que pour chaque proposition, trois cases permettant à l'associé de voter pour, contre ou de s'abstenir de voter en cochant la case prévue à cet effet. Les formulaires de vote qui ne font pas apparaître, pour une résolution proposée (i) un vote pour, ou (ii) un vote contre, ou (iii) une abstention, sont considérés nuls pour cette résolution. La Société ne prend en considération que les formulaires de vote reçus au moins 24 heures précédant la tenue l'Assemblée Générale à laquelle ils se rapportent.

(iv) Les Assemblées Générales sont tenues aux lieu et heure précisés dans les convocations.

(v) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(vi) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne (associé ou non), afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vii) Un associé peut participer à une Assemblée Générale par téléphone ou vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à tous ceux participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à cette assemblée dument convoquée et tenue. Dans un tel cas, au moins un (1) associé ou son mandataire doit être physiquement présent au siège social de la Société et l'assemblée sera réputée être tenue au siège social de la Société.

(viii) Il est tenu une liste des présences à chaque Assemblée Générale.

(ix) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées par des associés

détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale et les décisions sont adoptées par la seconde Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(x) Le Conseil peut suspendre les droits de vote de tout associé qui manque à ses obligations décrites dans les présents Statuts ou dans toute convention pertinente que les associés peuvent conclure avec la Société de temps à autre (le cas échéant).

(xi) Un associé peut à titre personnel décider de ne pas exercer, de manière temporaire ou permanente, tout ou partie de ses droits de vote par renonciation formelle à ses droits. L'associé qui y renonce est engagé par cette renonciation et la renonciation s'impose à l'égard de la Société dès notification à cette dernière.

(xii) Au cas où les droits de vote d'un ou de plusieurs associés sont suspendus conformément à l'article 12.2(x) ou qu'un ou plusieurs associé(s) ont renoncé à l'exercice de ses (leurs) droits de vote conformément à l'article 12.2 (xi), le(s)dit(s) associé(s) peuvent assister à toute Assemblée Générale mais les parts sociales qu'il(s) possèdent ne sont pas prises en compte pour déterminer les conditions de quorum et de majorité à respecter aux Assemblées Générales de la Société ou pour déterminer si des résolutions écrites ont été valablement adoptées.

(xiii) La Société reconnaît tout arrangement de vote convenu dans une convention que les associés et la Société peuvent conclure de temps à autre (le cas échéant) dans la mesure où cet arrangement ne s'oppose pas aux dispositions de l'article 195bis de la Loi.

(xiv) Les Statuts ne peuvent être modifiés et la nationalité de la Société ne peut être changée qu'avec le consentement des associés détenant les trois quarts au moins du capital social.

(xv) Toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

(xvi) Lorsque des résolutions doivent être adoptées par écrit, le Conseil communique le texte des résolutions à tous les associés. Les associés votent par écrit et envoient leur vote à la Société dans le délai fixé par le Conseil. Chaque gérant est autorisé à compter les votes. Les Résolutions Ecrites des Associés sont adoptées avec le quorum de présence et de majorité détaillé ci-dessus. Elles porteront la date de la dernière signature reçue avant l'expiration du délai fixé par le Conseil.

Art.13. Associé unique

Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1) :

(i) l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale ;

(ii) toute référence dans les Statuts aux associés, à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Ecrites des Associés est considérée, selon le cas, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier ; et

(iii) les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

V. COMPTES ANNUELS – CONTROLE - AFFECTATION DES BENEFICES

Art.14. Exercice social et approbation des comptes annuels

14.1. L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

14.2. Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que, dans la mesure requise par la loi, un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes de(s) gérant(s) et des associés envers la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

14.4. Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être approuvés de la façon suivante :

(i) si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas soixante (60), dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social en question, soit (a) par l'Assemblée Générale annuelle (si elle est tenue), soit (b) par voie de Résolutions Ecrites des Associés ; ou

(ii) si le nombre des associés de la Société dépasse soixante (60), par l'Assemblée Générale annuelle.

14.5. Si le nombre des associés de la Société dépasse soixante (60), l'Assemblée Générale annuelle se tient au Grand-Duché de Luxembourg, comme indiqué dans la convocation, dans les six (6) mois suivants la clôture de l'exercice social en question.

Art.15. Commissaires / réviseurs d'entreprises

15.1. Si et tant que la Société a plus de soixante (60) associés, les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires. L'Assemblée Générale nomme les commissaires, s'il y a lieu, et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Un commissaire peut être révoqué à tout moment, sans préavis et avec ou sans motif, par l'Assemblée Générale. Le(s) commissaire(s) ont un droit illimité de surveillance et de contrôle permanent de toutes les transactions de la Société.

15.2. L'Assemblée Générale peut décider de nommer un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés auquel cas la nomination de commissaire(s) n'est plus nécessaire. Un réviseur d'entreprises agréé, s'il est nommé, ne peut être révoqué par l'assemblée générale des associés qu'avec un motif ou avec son accord.

Art.16. Affectation des bénéfices

16.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la **Réserve Légale**). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

16.2. Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

16.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes :

(i) Le Conseil établit des comptes intérimaires ;

(ii) ces comptes intermédiaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social **dont les comptes annuels ont été approuvés**, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la Réserve Légale ;

(iii) le Conseil doit décider de distribuer les dividendes intermédiaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intermédiaires ; et

(iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises agréé, s'il y en a un, vérifie que les conditions ci-dessus ont été dûment remplies.

Si les dividendes intermédiaires qui ont été distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, cette différence sera considérée comme un acompte sur le dividende suivant.

16.4. Dans la mesure où un dividende final est déclaré et payé et ne correspond pas aux bénéfices réellement réalisés au cours de l'exercice social en question, le Conseil a le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices réellement réalisés et les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société à la demande du Conseil.

VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

17.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée avec l'accord de la moitié des associés détenant les trois quarts au moins du capital social. Les associés nommeront un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et détermineront leurs nombres, pouvoirs et rémunérations. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

17.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, s'il y en a, est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

VII. DISPOSITIONS GENERALES

18.1. Les convocations et communications, ainsi que les renonciations à celles-ci, peuvent être faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Ecrites des Associés peuvent être établies par écrit, par télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

18.2. Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

18.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou vidéoconférence et des Résolutions Ecrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

18.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait

référence à la loi applicable et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les associés. »

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de prendre acte de la démission, effective à compter des présentes, des administrateurs, dirigeants, et administrateurs suppléants en poste avant le transfert de la Société de La Barbade vers le Grand-Duché de Luxembourg, de leurs positions respectives au sein de la Société. L'Associé Unique décide en outre de leur accorder pleine décharge pour l'accomplissement de leurs fonctions à compter de la date de leurs nominations respectives en qualité de administrateurs, dirigeants, ou administrateurs suppléants de la Société jusqu'à la date de leurs démissions.

SIXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de désigner :

les personnes suivantes en qualité de gérants de Classe A de la Société pour une durée indéterminée :

- Hanno Carel Vrolijk, né le 10 février 1975 à La Haye, Les Pays-Bas dont l'adresse professionnelle se situe à Koninginnegracht 19, 2514 AB, La Haye, Les Pays-Bas ;
- Peter James Dorey, né le 20 décembre 1965, à Middleton, Canada, dont l'adresse professionnelle se situe au 2000, 888 – 3rd Street SW Calgary, Alberta, Canada, T2P 5C5, en qualité de Gérant de Classe A, et

les personnes suivantes en qualité de gérants de Classe B de la Société pour une durée indéterminée :

- Veronique Gillet, née le 18 octobre 1961 à Arlon, Belgique, de résidence au 58, rue Glesener, L-1630 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en qualité de Gérant de Classe B; et
- Michael M. Vareika, né le 24 mai, 1960 à Bruxelles, Belgique, de résidence au 8, rue Killebiert, L-5762 Hassel, Grand-Duché de Luxembourg, en qualité de Gérant de Classe B.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'établir le siège social, le principal établissement, l'administration centrale et le lieu de gestion effective de la Société au 3, rue Marcel Fischbach, L- 1547 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

HUITIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de désigner Hanno Carel Vrolijk comme personne autorisée à l'effet d'accomplir au Grand-Duché de Luxembourg toute action et formalité concernant le déplacement du siège social, du principal établissement, de l'administration centrale et du lieu de gestion effective de la Société de La Barbade vers le Grand-Duché de Luxembourg, y compris l'immatriculation de la Société auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, et de signer tous les documents et actes qui pourraient être utiles ou nécessaires audit déplacement.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de désigner tout employé de JLT Towner Management (Barbados) Ltd., chacun agissant sous sa seule signature, en qualité de personne autorisée à l'effet d'accomplir à La Barbade toutes les actions et formalités concernant le déplacement du siège social, du principal établissement, de l'administration centrale

et du lieu de gestion effective de la Société de La Barbade vers le Grand-Duché de Luxembourg, y compris la radiation de la Société du registre des sociétés de La Barbade (*Registrar of Companies of Barbados*) et la signature de tous les documents et actes qui pourraient être utiles ou nécessaires audit déplacement.

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de l'Associé Unique le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaut.

Fait et passé à Echternach, à la date qu'en tête des présentes.

Après avoir lu le présent acte à voix haute, le notaire le signe avec le mandataire de l'Associé Unique.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 3 janvier 2017

Relation : GAC/2017/ 95

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 5 janvier 2017